

華潤飲料（控股）有限公司

China Resources Beverage (Holdings) Company Limited

股份編號： 2460 主板

公開發售價

HK\$ 13.50-14.50

食物及飲料

背景/業務

華潤飲料是中國包裝飲用水行業和中國即飲軟飲行業的知名企業。華潤飲料於 1990 年開始生產，是中國最早專業化生產包裝飲用水的企業之一。歷經 40 年的發展，華潤飲料已成長為中國第二大包裝飲用水企業以及中國最大的飲用純淨水企業。於 2023 年，按零售額計，華潤飲料在中國即飲軟飲企業中排名第五，市場份額為 4.7%；此外，在中國前五大即飲軟飲企業中，華潤飲料的零售額增速及淨利潤增速均排名前二。以 2023 年零售額計，華潤飲料在茶飲料、果汁類飲料、咖啡飲料等核心即飲軟飲品類的市場份額均居於中國市場前十位。華潤飲料主要擁有「怡寶」、「至本清潤」、「蜜水系列」、「假日系列」及「佐味茶事」等 13 個品牌的產品組合、共計 59 個 SKU。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 30,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為 17/10 3:00pm，第二輪截止時間為 18/10 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2021	2022	2023
收益	11,339,881	12,622,776	13,514,728
其他(虧損)及收益	(10,577)	(3,187)	(14,622)
除稅前溢利	1,205,499	1,375,425	1,878,433
年度/期內溢利	858,141	988,721	1,331,370
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	5.39 - 5.55 港元		
2023 歷史市盈率	21.64 - 23.25 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	瑞銀集團、中銀國際、中信証券、美銀證券		

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所述及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司

經輝立証券申請截止認購日期

10 月 17 日(四) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$88 手續費

NEW 認購 3,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$28 手續費，認購 6,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 10,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$88 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

NEW 電子帳單客戶優惠：申請 1 至 3 手，9 成孖展，免手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	347,826,200 股
	公開發售: 38,261,000 股
	配售: 309,565,200 股
集資總額	\$5,043.5 百萬港元(HK\$14.50 計算)
集資淨額	\$4,726.4 百萬港元(HK\$14.00 計算)
市值	HK\$31,695.7 - 34,043.5 百萬港元
公開發售日	2024 年 10 月 15 日-2024 年 10 月 18 日
公開發售結果	10 月 22 日
孖展息率及計息日	0% (3 日息)
上市日	10 月 23 日
每手股數	200 股

主要風險因素

1. 產品缺陷、產品污染或與華潤飲料的產品相關的其他產品質量和食品安全問題，可能會損害華潤飲料的聲譽，對業務產生重大不利影響；
2. 華潤飲料可能無法有效管理和發展華潤飲料的經銷網絡和其他銷售渠道，這可能對華潤飲料的產品、運營和經營業績造成不利影響。

集資用途

(百分比)

1. 將用於戰略性擴張和優化產能； 30%
2. 將用於加速銷售渠道擴張及提升渠道效率； 23%
3. 將用於進行銷售和營銷活動； 23%
4. 將用於增強華潤飲料的產品研發能力； 3%
5. 將用於數字化升級； 3%
6. 將用於進行潛在投資及併購的機會； 8%
7. 將用作營運資金及作一般公司用途。 10%

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。